

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2311)	3618.0	+12.6↑	IF次主力合约 (2312)	3642.4	+10.8↑
	IH主力合约 (2311)	2441.6	+6.6↑	IH次主力合约 (2312)	2461.6	+6.4↑
	IC主力合约 (2311)	5582.8	-3.6↓	IC次主力合约 (2312)	5557.8	-0.6↓
	IM主力合约 (2311)	6072.2	-26.4↓	IM次主力合约 (2312)	6017.6	-28.8↓
	IF-IH当月合约价差	1176.4	+3.8↑	IC-IF当月合约价差	1964.8	-14.6↓
	IM-IC当月合约价差	489.4	-28.2↓	IC-IH当月合约价差	3141.2	-10.8↓
	IM-IF当月合约价差	2454.2	-42.8↓	IM-IH当月合约价差	3630.6	-39.0↓
	IF当季-当月	24.4	-2.6↓	IF下季-当月	22	+0.2↑
	IH当季-当月	20.0	-1.2↓	IH下季-当月	17	-0.6↓
	IC当季-当月	-25.0	-2.2↓	IC下季-当月	-66.8	-5.4↓
IM当季-当月	-54.6	-0.6↓	IM下季-当月	-104.6	+2.0↑	
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	-64,345.00	-314.0↓	IH前20名净持仓	-33,457	+354.0↑
	IC前20名净持仓	-28,886.00	-530.0↓	IM前20名净持仓	-21575	+627.0↑
现货价格	沪深300	3612.83	+1.8↑	IF主力合约基差	5.2	+2.5↑
	上证50	2436.23	-0.5↓	IH主力合约基差	5.4	+4.3↑
	中证500	5592.06	-16.0↓	IC主力合约基差	-9.3	-15.0↓
	中证1000	6100.69	-38.2↓	IM主力合约基差	-28.5	-28.3↓
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	9,648.56	-749.30↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	16,505.90	+74.55↑
	陆股通 (昨日, 今日, 亿元)	-37.10	-0.63↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-1940	+2020
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-228.32	-163.50↓	MLF (续作量, 净投放, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	28.24	-16.60↓	Shibor (日, %)	1.835	+0.105↑
Wind市场强弱分析	IO平值看涨期权收盘价 (2311)	41.80	+0.60↑	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	14.01	+2.15↑
	IO平值看跌期权收盘价 (2311)	23.80	-4.00↓	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	14.20	+0.68↑
	沪深300指数20日波动率 (%)	13.79	-0.50↓	成交量PCR (%)	66.88	-5.72↓
	全部A股	3.60	-1.30↓	持仓量PCR (%)	65.23	+0.43↑
资金面	4.40	-1.00↓	技术面	2.80	-1.70↓	
行业消息	1、11月9日, 国家统计局发布10月份通胀数据: 从环比看, CPI下降0.1%。其中, 食品价格由上月上涨0.3%转为下降0.8%, 影响CPI下降约0.14个百分点。从同比看, CPI下降0.2%。其中, 食品价格下降4.0%, 降幅比上月扩大0.8个百分点, 影响CPI下降约0.75个百分点。从环比看, 全国PPI由上月上涨0.4%转为持平。其中, 生产资料价格上涨0.1%, 涨幅比上月回落0.4个百分点; 生活资料价格由上月上涨0.1%转为下降0.1%。				<p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结	A股主要指数震荡整理。大盘全天窄幅波动, 日内指数振幅为本轮反弹以来最低, 中小盘相较调整略大。截至收盘, 沪指涨0.03%, 深证成指跌0.2%, 创业板指跌0.23%。四期指大盘指数表现较优。北向资金小幅净流出。仍需注意10月经济以及金融数据不及预期的可能, 短线存在干扰因素。出口走弱体现在外需显著回落, 进口走升或意味着国内需求趋于稳定增长, 后阶段支撑内需复苏的政策或仍为重点。从市场、估值、流动性和基本面层面来看, 结合全A净利润增速由负转正, 本轮A股盈利底或已确认。而海外货币政策的边际变化有望大幅缓解市场的流动性压力。对A股中长期回升保持信心。策略上, 中长线上可考虑逢低做多。短线若近月升水局势下可参考IH/IF多远空近跨期操作。				<p>更多资讯请关注!</p>	
重点关注	11-10 23: 00 美国11月密歇根大学消费者预期指数初值					

蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：

廖宏斌 期货从业资格号F3082507

王世霖 期货从业资格号F03118150

曾奕蓉 期货从业资格号F03105260

免责声明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究